

EKO EXPORT S.A.
ul. Strażacka 81
PL 43-382 Bielsko-Biała
NIP: PL 5471865541
REGON: 072266443

tel.: +48 33 81 96 288
fax: +48 33 81 96 287
email: info@ekoexport.pl
www.ekoexport.pl



**Roczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 roku**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich
(o ile nie wskazano inaczej)

Bielsko-Biała, 2 maja 2022 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Wprowadzenie	11
1. 1 Informacje ogólne	11
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	11
1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej.....	12
1.4 Skład Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Jednostki Dominującej	12
1.5 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia	13
1.7 Kontynuacja działalności	13
1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1.9 Zasady konsolidacji.....	13
1.10 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy	14
1.11 Oświadczenie o zgodności.....	15
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	16
2.1 Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF	16
2.2 Istotne zasady rachunkowości	17
2.3 Istotne zasady rachunkowości	17
2.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
2.7 Szacunki Zarządu	33
2.8 Wartość godziwa	35
2.9 Zmiana szacunków i korekty błędów	35
3. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego	35
3.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne	35
3.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe	37
3.3 Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne i długoterminowe aktywa finansowe.....	40

3.4 Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42
3.5 Nota 5 – Zapasy	44
3.6 Nota 6 - Środki pieniężne	44
3.7 Nota 7 – Kapitał własny	45
3.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi	46
3.9 Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe	53
3.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania.....	59
3.11 Nota 11- Przychody	60
3.12 Nota 12 – Koszty.....	60
3.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne.....	61
3.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne	62
3.15 Nota 15 - Przychody finansowe.....	62
3.16 Nota 16 - Koszty finansowe.....	62
3.17 Nota 17 - Podatek dochodowy.....	63
3.18 Nota 18 – Przychody z umów z klientami (MSSF 15)	65
3.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności.....	66
3.20 Nota 20 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych..	68
3.21 Nota 21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem	68
3.22 Nota 22 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe.....	74
3.23 Nota 23 – Zysk/strata przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend	74
3.24 Nota 24 – Postępowania sądowe i arbitrażowe	75
3.25 Nota 25 – Zdarzenia po dniu sprawozdania	76
3.26 Nota 26 – Zagrożenia kontynuacji działalności	77
3.27 Nota 27 – Transakcje z podmiotami powiązanymi	81
3.28 Nota 28 - Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach	84
3.29 Nota 29 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej	85
3.30 Nota 30 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, udzielonych osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	85
3.31 Nota 31 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	85

3.32 Nota 32 - Umowy z firmą audytorską	86
4. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	86

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
A	Aktywa trwałe		50 291	54 795
I.	Aktywa niematerialne	1	3 386	3 619
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	43 501	47 946
III.	Należności i rozliczenia długoterminowe	4	277	321
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	3	3 116	2 898
V.	Długoterminowe aktywa finansowe		11	11
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0
B	Aktywa obrotowe		17 531	20 237
I.	Zapasy	5	15 004	15 823
II.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe		2 444	4 340
III.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	83	74
Aktywa razem			67 822	75 032

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
A.	Kapitał własny	7	32 088	37 613
I.	Kapitał podstawowy	7	1 315	1 315
II.	Udziały i akcje własne		0	0
III.	Pozostałe kapitały	7	46 340	69 947
IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	(4 749)	(32 854)
V.	Wynik finansowy bieżącego roku	7	(1 015)	(5 334)
VI.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		11 491	19 610
VII.	Udziały niekontrolujące	7	(21 294)	(15 071)
B.	Zobowiązania długoterminowe		8 357	9 509
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	58	38
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki,	8	6 332	7 711

	leasingi			
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 742	1 725
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	225	35
C.	Zobowiązania krótkoterminowe		27 377	27 910
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	195	64
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	0
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	8	15 484	17 689
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	8 131	8 444
	Pozostałe zobowiązania			
V.	krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	3 567	1 713
Pasywa razem			67 822	75 032

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
I.	Przychody	11	38 219	35 860
II.	Koszt własny sprzedaży	12	34 049	33 136
A.	Wynik brutto ze sprzedaży		4 170	2 724
III.	Koszty sprzedaży	12	720	693
IV.	Koszty ogólnego zarządu	12	5 704	5 634
V.	Pozostałe przychody operacyjne	13	1 876	699
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	14	2 875	3 381
B.	Wynik operacyjny		(3 253)	(6 285)
VII.	Przychody finansowe	15	80	327
VIII.	Koszty finansowe	16	1 980	10 539
C.	Wynik brutto		(5 153)	(16 497)
IX.	Podatek dochodowy	17	588	40
D.	Wynik netto		(5 741)	(16 537)
	Średnioważona liczba akcji w sztukach		13 149 562	13 149 562
	Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy (w zł/EUR) oraz rozwodniony wynik na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)		(0,44)	(1,26)

		12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
A.	Wynik netto, w tym:	(5 741)	(16 537)
	- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 015)	(5 334)
	- przypadający na udziały niekontrolujące	(4 726)	(11 203)
B.	Inne całkowite dochody		
	I. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
	II. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
C.	Łączne całkowite dochody	(5 741)	(16 537)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2021	1 315	69 947	(32 854)	(5 334)	19 610	(15 071)	37 613
Korekty konsolidacyjne							
Zmiany kapitałów spółki zależnej przypadającej na udziały niekontrolujące							
Podział wyniku		(23 607)	18 273	5 334			0
Wynik roku bieżącego				(1 015)		(4 726)	(5 741)
Inne			9 832		(8 335)	(1 497)	0
Różnice kursowe z przeliczenia					216		216
Na dzień 31.12.2021	1 315	46 340	(4 749)	(1 015)	11 491	(21 294)	32 088

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020	1 315	67 465	(19 210)	750	2 052	(10 220)	42 152
Emisja akcji							
Korekty konsolidacyjne							
Zmiany kapitałów spółki zależnej przypadającej na udziały niekontrolujące							
Podział zysku		2 482		(750)			1 732
Wynik roku bieżącego				(5 334)		(11 203)	(16 537)
Inne			(13 644)		7 292	6 352	
Różnice kursowe z przeliczenia					10 266		10 266

przeliczenia							
Na dzień	1315	69 947	(32 854)	(5 334)	19 610	(15 071)	37 613
31.12.2020							

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

		Nr noty	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
A.	Działalność operacyjna		4 952	(1 569)
I.	Wynik brutto	17	(5 153)	(16 497)
II.	Korekty razem		10 105	14 928
	- Amortyzacja	12	4 238	4 917
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	212	44
	- Odsetki		475	359
	- Zmiana stanu zapasów	5	819	(248)
	- Zmiana stanu należności	4	1 941	1 538
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20	3 561	(995)
	- Zmiana stanu rezerw		168	413
	- Podatek zapłacony	17	0	0
	- zysk/ strata ze zbycia ŚT		0	0
	- Inne korekty z działalności operacyjnej		(1 309)	8 900
B.	Działalność inwestycyjna		0	(200)
I.	Wpływy			
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	- Z aktywów finansowych			
	- Inne			
II.	Wydatki			(200)
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2		(200)
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	- Na aktywa finansowa			
	- Inne			
C.	Działalność finansowa		(4 943)	1 647
I.	Wpływy		1 805	2 517
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7		
	- Kredyty i pożyczki	8	1 805	2 517
	- Leasingi			
	- Inne wpływy finansowe	9		
II.	Wydatki		(6 748)	(870)
	- Nabycie akcji własnych			
	- wykup obligacji			
	- Spłaty kredytów i pożyczek	8	(5 983)	

	- Spłaty leasingów	9	(289)	(510)
	- Odsetki		(476)	(360)
D.	Przepływy pieniężne netto razem		9	(122)
E.	Środki pieniężne na początek okresu	6	74	196
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	6	83	74

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie

1. 1 Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EKO EXPORT S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Grupa Kapitałowa Eko Export S.A. składa się z Eko Export S.A. („jednostka dominująca”, „Grupa”) i Spółki zależnej Eko Sphere KZ („ESKZ”).

EKO EXPORT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej ul. Strażacka 81 powstała dnia 10.02.1999r. w wyniku zawartej umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 876/1999 pod pierwotną nazwą VIDIMEDIA Sp. z o.o.. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 24.02.1999r. pod nr RHB 3420.

Dnia 31.01.2003 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000149927.

Aktem Notarialnym Rep. A nr 204/2003 z dnia 15.01.2003r. Zgromadzenie Wspólników zmieniło nazwę Spółki na EKO EXPORT Sp. z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 6.03.2003r.

W dniu 21.05.2008r. Zgromadzenie Wspólników aktem notarialnym Rep. A nr 2856/2008 podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka Akcyjna w wyniku dokonanego przekształcenia została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000308459.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja pozostałych wyrobów mineralnych z surowców niemetalicznych: mikrosfera szara i biała w różnych frakcjach (PKD 38.32.Z).

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych.

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. wchodzi Eko Export S.A. oraz Eko Sphere KZ sp. z o.o - spółka zależna.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, Eko Export S.A. jak również żadna z jednostek zależnych nie połączyła się z żadną inną jednostką.

1.4 Skład Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

W roku 2021 oraz do dnia zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu jednostki dominującej nie ulegał zmianom.

W roku 2021 nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej EKO EXPORT S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Marek Kwiatek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Bokun	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Hańderek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Hugieli	Członek Rady Nadzorczej

Ponieważ Spółka przekroczyła dwie wielkości, o których mowa w art. 128 ust. 4 ustawy o biegłych rewidentach (Dz. U. z 2020 roku, poz. 1415, z późniejszymi zmianami) na koniec 2019 i 2020 r. w dniu 22.02.2021 roku Rada Nadzorcza uchwałą powołała ze swojego składu Komitet Audytu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Komitetu Audytu EKO EXPORT S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Marek Kwiatek	Przewodniczący Komitetu Audytu
Janusz Hańderek	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Hugieli	Członek Komitetu Audytu

1.5 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 2 maja 2022 roku do publikacji w dniu 2 maja 2022 r.

Członkowie Zarządu Spółki Dominującej mają prawo do wprowadzania zmian do sprawozdania finansowego po jego publikacji.

1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia

Zarząd oświadcza, że nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie występują aktywa lub grupy aktywów do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną oraz nie występują przychody i koszty związane z działalnością zaniechaną.

1.7 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Spółki Dominującej stwierdza, że na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie ma faktów i okoliczności wskazujących jednoznacznie na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednak Zarząd na wskutek sytuacji geopolitycznej i następstw pandemii koronawirusa zauważa zagrożenie mogące wpłynąć na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej, które są szczegółowo opisane w pkt. 3.26 Nota 26 – Zagrożenie kontynuacji działalności Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego. Zarząd, w tym punkcie również opisuje możliwe środki zapobiegawcze zmierzające do eliminacji zagrożeń mogących wpłynąć na kontynuację działalności.

1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

1.9 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej i jednostek kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,

- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych;
- a także dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

1.10 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są znaczące (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i wartości skumulowanej w kapitale (odpowiednio, wraz z odniesieniem do udziałów niedających kontroli).

W przypadku zbycia działalności prowadzonej za granicą (np. całości udziałów Grupy w zagranicznej firmie lub transakcji oznaczającej utratę kontroli nad jednostką zależną prowadzącą działalność za granicą, lub transakcji oznaczającej częściową utratę współkontroli nad wspólnymi ustaleniami umownymi lub nad jednostką stowarzyszoną prowadzącą działalność za granicą - w których zachowane udziały rozliczane są jako aktywa finansowe) wszystkie różnice kursowe skumulowane w kapitale własnym w odniesieniu do tej działalności i przypisywane właścicielom Spółki przenosi się na wynik.

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej posiadającej działalność zagraniczną, niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część skumulowanych różnic kursowych zostaje przeniesiona na udziały niedające kontroli, w związku z czym nie ujmuje się jej w wyniku. W przypadku innych transakcji częściowego zbycia (tj. zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych ustaleniach umownych, niepowodującego utraty przez Grupę znaczącego wpływu lub współkontroli) proporcjonalną część skumulowanych różnic kursowych przenosi się na wynik.

Zastosowane kursy walut

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,5775 PLN/ EUR - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2021,
 - 4,4742 PLN/EUR - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2020
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,5994 PLN/EUR - kurs NBP z dnia 31.12.2021 r.
 - 4,6148 PLN/EUR - kurs NBP z dnia 31.12.2020 r.

1.11 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

2.1 Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym.

W roku 2021 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 opublikowane 28 sierpnia 2020 roku.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące zmian w umowach leasingowych w związku z Covid-19 w okresie po końcu czerwca 2021 roku. Obowiązujące od 1 kwietnia 2021 roku (opublikowane 31 marca 2021 r.).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem

poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Zarząd nie przewiduje możliwość wcześniejszego zastosowania standardów, zmian do standardów i interpretacji.

2.2 Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok 2020.

2.3 Istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do

stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja środków trwałych

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Grupa ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 1,5%

- Urządzenia techniczne i maszyny 4,5 - 5%
- Środki transportu 20%
- Meble i wyposażenie 20%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Grupę Eko Export o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania poddawane są testom na utratę wartości w okresach rocznych.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja WNiP

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujemne się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę Kapitałową okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 5 lat
- Patenty – nie określony okres użytkowania (nie podlega amortyzacji)

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Grupa ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu.

Aktywa nabyte w drodze leasingu są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Eko Export.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa Kapitałowa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy Kapitałowej warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

MSSF 9 wprowadził zmianę podejścia do szacowania utraty wartości aktywów finansowych, z modelu strat poniesionych na model bazujący na kalkulacji strat oczekiwanych. Najistotniejszymi pozycjami aktywów finansowych w sprawozdaniu Grupy, które podlegają zmienionym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla poszczególnych pozycji aktywów finansowych:

- **Udzielone pożyczki, oraz należności od jednostek powiązanych** – Grupa dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:

- a) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

- b) Stopień 2 - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

- c) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości, oraz salda, dla których nie występuje istotne ryzyko kredytowe (ze względu na występującą nadwyżkę zobowiązań nad ekspozycją pożyczek i należności).

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 1 lub 2 wielkość odpisu aktualizującego ustalana jest w oparciu o indywidualnie ustalony rating, profil spłaty oraz ocenę odzysku z tytułu zabezpieczeń.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

- **Należności od jednostek pozostałych** – Grupa dokonuje analizy portfelowej ekspozycji (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane) i stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności (w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy

kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

- **Środki pieniężne** – Grupa przeprowadza szacunek odpisów w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków. Grupa Kapitałowa aktualnie nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczybel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczybel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Grupy nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka, a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Grupę Kapitałową przeznaczoną do zbycia), co do których Grupa oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Grupy przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Następnie aktywa lub Grupy przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Grupy. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Grupy Kapitałowej z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają

termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Grupy oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa Kapitałowa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy Kapitałowej jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych. Poniższa kwalifikacja dotyczy wyceny a nie prezentacji aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym.

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wycena:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Grupa Kapitałowa do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie Kapitałowej ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Przychody

Grupa Kapitałowa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów. Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa Kapitałowa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje kwot. W przypadku występowania wynagrodzenia zmiennego, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,

- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie z klientem, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi dyskonto za wcześniejszą płatność.

Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia, m.in. w związku z udzieleniem upustów, dyskonta za wcześniejszą płatność. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej

prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi.

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Opłaty leasingowe

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zobowiązania z tytułu leasingu początkowo wyceniane są w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem *stopy procentowej leasingu*, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie stosuje *krańcową stopę procentową*.

Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, , lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o:

- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości
- aktualizacje wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;

- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujemne się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupa, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk lub strata na jedną akcję

Grupa kapitałowa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk/ stratę na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk/ strata na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

2.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

RYZYO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy leasingu, faktoringu, pożyczek oraz kredyty bankowe.

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty, leasing, pożyczki oraz faktoring są instrumentami najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. Natomiast udzielone pożyczki od jednostek powiązanych bazują na stałym oprocentowaniu więc są one niewrażliwe na ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu oraz faktoringu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2021 wynosiła 21 821 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty, leasingi oraz faktoring są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 Grupa Kapitałowa ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2021 była kwota 318 tysięcy złotych) i oraz odsetek od pożyczek (w 2021 roku była to kwota 41 tys. zł). W roku 2021 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania w/w instrumentami finansowymi wzrosłyby o 218 tys. złotych).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punkt procentowy	218	226

RYZYO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Grupę transakcje sprzedaży, zakupu wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (EUR). Tabela przedstawiająca wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników znajduje się poniżej.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
-----------------------------------	-----------------------------	-----------------------------

Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny należności i pożyczki od jednostki zależnej w walucie obcej i zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów walutowych	7 209	6 824
---	-------	-------

RYZYO KREDYTOWE

Grupa zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

RYZYO DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH UJĘTYCH W KONSOLIDACJI

Spółka zależna Eko Sphere KZ (ujęta w konsolidacji metodą pełną) w ramach planowego rozwoju przygotowała do realizacji założenia strategii oraz wieloletnie prognozy finansowe, które przedstawiła Zarządowi EKO EXPORT.

Dla potrzeb analizy odzyskiwalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne zlecono przeprowadzenie przez rzeczoznawcę testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nie odnotowano żadnych obserwowalnych przesłanek zewnętrznych, które wskazywałyby na utratę wartości aktywów rzeczowych grup 3-8 KŚT w stopniu większym niż wynikałoby to z upływu czasu i zwykłego użytkowania.

W otoczeniu nie wystąpiły żadne zmiany o charakterze technologicznym lub prawnym, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na wartość ruchomości EKO Export. W 2021 r. zaszły jednak istotne zmiany rynkowe i gospodarcze wywołane pandemią COVID-19. Kolejnym czynnikiem było rozpoczęcie się w lutym 2022 wojny w Ukrainie. Wpłynęły ona na destabilizację życia gospodarczego i społecznego, a także miała negatywny wpływ na wyniki finansowo-ekonomiczne Spółki.

Analiza powyższych zagadnień wskazuje, że w 2021 r. zaistniały przesłanki, które wskazują że mogła nastąpić utrata wartości ruchomości Grupy kapitałowej. Należą do nich przede wszystkim:

- Pogorszenie sytuacji ogólnogospodarczej na świecie w skutek pandemii COVID-19.
- Odnotowane zmiany stóp procentowych oraz wzrost ryzyka ogólnogospodarczego.
- Ostrożniejsze prognozy przyszłych wyników finansowo-ekonomicznych Spółki.
- Zmiany kapitalizacji rynkowej Eko Export.

Na podstawie przeprowadzonych kalkulacji stwierdzono, że na dzień 31.12.2021 r. nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych z grup 3-8 KŚT użytkowanych przez Grupę kapitałową. W związku z tym, test nie wykazał konieczności odpisania wartości środków trwałych.

Model finansowy opiera się na następujących głównych założeniach:

- a) Do 2020 r. zostały praktycznie zakończone zadania inwestycyjne i zakład rozpoczął działalność w zakresie pozyskania i suszenia mikrosfery. Jednak trwające ograniczenia związane z pandemią utrudniają i opóźniają ten proces. Po zrealizowaniu inwestycji i osiągnięciu pełnych zdolności technologicznych podstawą działalności komercyjnej Spółki będzie pozyskiwanie i dostawa mikrosfery do EKO EXPORT.
- b) Aktualna strategia EKO EXPORT wobec Spółki zakłada, że Eko Sphere KZ będzie podmiotem koncentrującym i koordynującym całą działalność EEX w Kazachstanie. Dotyczy to zarówno eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Nur Sultan, jak i uruchamiania nowych projektów oraz prowadzenia działalności związanej z pozyskiwaniem mikrosfery z innych źródeł z terenu Kazachstanu. Działania Eko Sphere KZ dotyczyć będą w szczególności następujących obszarów:
 - Koordynacji współpracy w ramach umowy zawartej pomiędzy TOO Metalogamma Sp. z o. o. z siedzibą w Kazachstanie i „EKO Sphere KZ” dotyczącą sprzedaży na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery aluminosilikatowej w uzgodnionych ilościach oraz podejmowaniu wspólnych przedsięwzięć związanych z pozyskiwaniem mikrosfery.
 - Współpracy z „Samruk-Energo” S.A., przy realizacji w Republice Kazachstanu projektu „Budowa i eksploatacja zakładów do pozyskiwania mikrosfery z odpadów GRES-1 i GRES-2 w Ekibastuzie”
 - Współpracy z firmą „Fly Ash” Sp. z o.o., która ma wyłączność na pozyskanie mikrosfer z lagun należących do koncernu CAEPCO, w zakresie dodatkowego pozyskania mikrosfer z nieeksploatowanych przez 20 lat lagun na terenie trzech elektrowni.
 - Organizacji bieżących dostaw mikrosfery dla koncernu OMYA zgodnie z ustalonymi wielkościami.

2.7 Szacunki Zarządu

Sporządzając jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki Dominującej wykorzystywał szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Spółki Dominującej opierał się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

- Wycenę nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość nieruchomości inwestycyjnych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Wycena środków trwałych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe środki trwałe podlegają testom utraty wartości. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej środków trwałych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość środków trwałych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Okresy użytkowania środków trwałych. Spółka dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.
- Rezerwy na świadczenia pracownicze. Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy związanych ze świadczeniami pracowniczymi. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna, odprawa rentowa, odprawa pośmiertna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy (ustawa z dnia 26 czerwca 1974 roku; tekst jednolity Dz. U. 1998 r. Nr 21 poz. 94, z późniejszymi zmianami) po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Zastosowanie tych metod wymaga przyjęcia wielorakich założeń, w tym odpowiednich stóp dyskontowych oraz założeń demograficznych. Poziom rezerw oraz kosztów przyszłych świadczeń pracowniczych został przyjęty i zaprezentowany w historycznych sprawozdaniach finansowych na podstawie raportu uprawnionego aktuarium.

- Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

2.8 Wartość godziwa

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że składnik aktywów nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego aktywu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży. Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modely wyceny powszechnie stosowane na rynku.

Oszacowana wartość godziwa instrumentów pochodnych odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość udziałów prezentowana jest w sprawozdaniu finansowym w zakładanym koszcie a w sytuacji wystąpienia w ocenie Zarządu przesłanek utraty wartości, również korygowanym o dokonany w związku z utratą wartości odpis aktualizujący.

Wartość godziwa gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych została zaklasyfikowana jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Nie nastąpiło przemieszczenie pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej w ciągu roku obrotowego.

2.9 Zmiana szacunków i korekty błędów

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku nie nastąpiła korekta błędów w stosunku do lat ubiegłych.

3. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego

3.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:	3 386	3 619
Koszty prac rozwojowych	0	232
Programy komputerowe	0	1
Koncesje i patenty	3 386	3 386
Dodatkowe informacje:		
<i>Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Koszty prac rozwojowych obejmują optymalizację kosztów opalania podczas produkcji mikrosfer. Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w punkcie 2.5. polityki rachunkowości.

Koncesje i patenty obejmują opracowane technologie i zostały uznane za wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzony test na utratę wartości nie wykazał jej zmniejszenia na dzień bilansowy.

Programy komputerowe obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe wykorzystywane w działalności Grupy.

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres 01.01.2021-31.12.2021	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	232	3 386	1	3 619
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	2 383	3 386	9	5 778
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	2 383	3 386	9	5 778
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	(2 151)	0	(8)	(2 159)
Zwiększenia umorzeń	(232)		(1)	(233)
Zmniejszenia umorzeń				
Razem umorzenia na 31 grudnia 2021 roku	(2 377)	0	(9)	(2 392)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
Prace rozwojowe w toku				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	0	3 386	0	3 386

Dane za okres 01.01.2020-31.12.2020	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	477	3 386	1	3 864
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	2 383	3 386	9	5 778
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	2 383	3 386	9	5 778
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	(1 906)	0	(8)	(1 914)
Zwiększenia umorzeń	(245)	0	0	(245)
Zmniejszenia umorzeń				
Razem umorzenia na 31 grudnia 2020 roku	(2 151)	0	(8)	(2 159)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
Prace rozwojowe w toku				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	232	3 386	1	3 619

Spółka nie korzysta z wartości niematerialnych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego.

Wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia udzielonych kredytów.

3.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Strukturę rzeczowych aktywów trwałych obrazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Środki trwałe netto, w tym:	43 237	48 508
grunty własne	1 270	1 270
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	33 775	36 974
urządzenia techniczne i maszyny	8 053	9 120
środki transportu	76	86
inne środki trwałe	63	58
Środki trwałe w budowie	264	438
Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym	43 501	48 946
Dodatkowe informacje:		
<i>Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu</i>	<i>1 477</i>	<i>1 906</i>

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia środków trwałych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres od 01.01.2010 do 31.12.2021	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	1 270	36 974	9 120	86	58	47 508
Wartość brutto na początek okresu	1.270	41 122	17 367	1 699	254	61.712
Zwiększenia, w tym:		65	75	67	19	226

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 roku

nabycie			75			75
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"						
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu						
przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
Różnice z przeliczenia		65		67	19	151
Zmniejszenia		155	302			457
likwidacja i sprzedaż						
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"						
z tyt. IFR		155				155
Różnice z przeliczenia			302			302
Wartość brutto na koniec okresu	1 270	41 032	17 140	1 766	273	61 481
Umorzenia na początek okresu	0	4 148	8 247	1 613	196	14 204
Zwiększenia umorzenia		3 157	1 034	70	17	4 238
Zmniejszenia umorzeń, w tym:						
likwidacja i sprzedaż						
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
inne korekty (różnice z przeliczenia jednostki zależnej)		(48)	(194)	8	(3)	237
Razem umorzenia na koniec okresu		7 257	9 087	1 691	210	18 244
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 270	33 775	8 053	76	63	43 237
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
Środki trwałe w budowie na koniec okresu						264
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu	1 270	33 775	8 053	76	63	43 501

Dane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	1 270	10 497	6 663	224	47	18 701
Wartość brutto na początek okresu	1 270	11 253	13 568	1 745	219	28 055
Zwiększenia, w tym:		29.869	3.804		35	33.708
nabycie		200				200
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"						
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu						
przyjęcie ze środków trwałych w budowie		29.669	3.804		35	33.508
Zmniejszenia			5	46		51
likwidacja i sprzedaż			5	46		51
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"						
przemieszczenie wewnętrzne						
Wartość brutto na koniec okresu	1.270	41 122	17 367	1 699	254	61.712
Umorzenia na początek okresu	0	756	6 905	1 521	172	9 354
Zwiększenia umorzenia		3 392	1 342	97	24	4 855
Zmniejszenia umorzeń, w tym:			5			5
likwidacja i sprzedaż			5			5
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
inne korekty (różnice z przeliczenia jednostki zależnej)						
Razem umorzenia na koniec okresu		4 148	8 247	1 613	196	14 204
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						

Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 270	36 974	9 120	86	58	47 508
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
Środki trwałe w budowie na koniec okresu						438
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu						47 946

Spółka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości środków trwałych należących do spółki zależnej (OGPP 34 713 tys. złotych). W ramach testu Grupa dokonała porównania wartości księgowych posiadanych środków trwałych z wyceną rzeczoznawcy. Porównane wartości nie wykazują utraty wartości oraz konieczności dokonania odpisu z tego tytułu. W celu wykonania wyceny, Grupa zaangażowała rzeczoznawcę majątkowego z Kazachstanu, który przyjął do testu metodę porównawczą.

Grupa prezentuje na dzień bilansowy grunty. Grunty nie są amortyzowane. Na dzień przejścia na MSSF zakładany koszt dotyczący gruntów ustalony został na poziomie wartości godziwej.

Wykazane w środkach trwałych grunty obejmują grunty własne.

Grupa nie posiada zobowiązań w stosunku do organów państwowych z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

Zgodnie z IFRS 16 spółka zaprezentowała w pozycji Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, realizowane na podstawie umów najmu prawa do użytkowania powierzchni biurowych oraz magazynowych wycenione w równowartości zdyskontowanych przyszłych opłat z tytułu najmu. Ujęta wartość prawa do użytkowania wyniosła 716 tys. zł.

Zgodnie z zasadami określonymi w MSR 16 Spółka okresowo analizuje i dostosowuje stawki amortyzacyjne do przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Część maszyn i urządzeń Grupa użytkowała na podstawie umów leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótkoterminową i długoterminową. Szczegółowe uzgodnienie powyższych zobowiązań oraz opis kluczowych postanowień umownych zawarto w Nocie 9 Zobowiązania.

Środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie udzielonych Spółce dominującej kredytów. Wartość środków trwałych, jakie według umów kredytowych stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	14 478	14 483
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych oraz zapasów magazynowych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i umów pożyczek</i>	3 913	3 913

<i>Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych Spółce kredytów</i>	18 391	18 396
--	---------------	---------------

W lipcu 2016 roku w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Spółka Dominująca złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o dofinansowanie projektu pod tytułem: „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer”. Okres realizacji projektu to od 01.10.2016 r. do 30.09.2019 r. Projekt był realizowany w siedzibie Eko Export, a pozostałymi wykonawcami był Instytut Chemicznej Przeróbki Węgla. Wartość całego projektu wyniosła 2 523 tys. PLN, z czego dofinansowanie wyniosło 1 320 tys. PLN, co stanowi 52% kosztów kwalifikowanych. Projekt przeszedł pozytywnie etap oceny merytorycznej, został rekomendowany do udzielenia wsparcia i w dniu 23.08.2017 roku została podpisana umowa o dofinansowanie w/w projektu. W 2021 roku projekt został zakończony i rozliczony. Szczegółowy opis rozliczenia i wykorzystania otrzymanej zaliczki jest w notce nr 9 Sprawozdania finansowego.

W dniu 28.02.2017 r. Spółka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości wniosek o dofinansowanie realizacji projektu pn. „Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych”. Całkowita wartość kwalifikowana projektu wyniosła 1 195 tys. zł. Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 375 tys. PLN. W dniu 14 marca 2018 r. została podpisana umowa o dofinansowanie. W kwietniu rozstrzygnięto przetarg na zakup urządzeń do projektu. W lipcu 2018 została podpisana umowa na ich zakup. Spółka dominująca otrzymała kwotę 375 tys. zł na poniesione w ramach projektu koszty.

3.3 Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne i długoterminowe aktywa finansowe

3.3.1 Nieruchomości inwestycyjne

Grupa Kapitałowa Eko Export posiada nieruchomości inwestycyjne położone na terenie Bielska-Białej. Jest ona wydzielona z budynków i środków trwałych należących do Spółki i prezentowana zgodnie z MSR 40.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wycena nieruchomości inwestycyjnych jest przeprowadzana przez niezależnego rzeczoznawcę, posiadającego aktualne uprawnienia zawodowe. Dokonując wyceny rzeczoznawca oparł się o dane pochodzące z rynku.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej jest prezentowana odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zmiany z tytułu przekwalifikowania ze środków trwałych nieruchomości inwestycyjnych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
---	-------------------------------------	-------------------------------------

Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego	2 898	2 898
Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:	218	0
<i>zmniejszenia / zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</i>	<i>218</i>	<i>0</i>
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego	3 116	2 898

Grupa Kapitałowa z tyt. nieruchomości inwestycyjnych nie uzyskuje przychodów. Natomiast Grupa ponosi koszty z tytułu podatku od nieruchomości, ale są one nie istotne.

Nieruchomości inwestycyjne są przedmiotem zabezpieczenia kredytów bankowych,

Nieruchomości inwestycyjne zostały opisane w Nocie 2 Rzeczowe aktywa trwałe.

3.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje kapitałowe

Spółka dominująca posiada 13 akcji OMEGA Minerals Trading & Investment SA. o łącznej wartości 17 612 tys. zł. W 2021 roku Grupa Kapitałowa nie nabyła żadnych akcji spółki OMS.

Zarząd Spółki Dominującej na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółce OMS, podtrzymuje decyzję o utrzymaniu odpisów na aktualnym poziomie.

Nota 3a - Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Eko Export

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Wartość bilansowa akcji/udziałów w tys. PLN
EKO SPHERE KZ	Kazachstan	Produkcja	51%	51%	2

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Wartość bilansowa akcji/udziałów w tys. PLN
EKO SPHERE KZ	Kazachstan	Produkcja	51%	51%	2

3.4 Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Struktura należności długoterminowych oraz krótkoterminowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie		
Pozostałe należności	374	367
Należności z odroczonym terminem płatności od jednostek powiązanych	0	52
<i>Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki</i>	(97)	(98)
Razem należności długoterminowe netto	277	321
Razem należności niefinansowe długoterminowe netto	277	321
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto	277	321

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe w podziale na kategorie		
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	178	517
Razem i należności krótkoterminowe netto	178	517
Należności z tytułu zaliczek na zakup zapasów	1 010	1 046
Należności z tytułu podatków	2 194	2 242
Pozostałe należności	630	366
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261	169
<i>Odpisy aktualizujące</i>	1 830	
Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto	4 095	3 823
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto	2 443	4 340
Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	2 720	4 661

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Spółka Dominująca ma zawartą umowę faktoringu klasycznego z:

a) z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem zaangażowania 800tys EUR na 31.12.2021 i okresem obowiązywania do lutego 2022r. W 2022r podpisano aneks do umowy, limit zaangażowania wynosi 700 tys. EUR, okres obowiązywania przedłużony został na kolejny rok, zabezpieczona wekslem in blanco;

b) z Pekao Faktoring Sp. z o.o. z limitem zaangażowania 1 mln EUR, na czas nieokreślony. Umowa jest zabezpieczona wekslem in blanko wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem bankowym Eko Export w Banku Pekao S.A.

Wyszczególnienie	2021		2020	
	Bez regresu	Z regresem	Bez regresu	Z regresem
BO	118	221	95	491
Wpływy	31 375	2 291	14 822	4 577
Należności	32 764	2 482	15 366	5 199
provizje	11	0	116	14
Odsetki	174	10	41	8
Ujemne różnice	1076	189	372	393
Dodatnie	0	76	8	64
BZ	243	153	118	221

Umowa factoringowa z ING Commercial Finance Polska S.A. została zawarta w celu finansowania należności od kontrahentów zagranicznych Eko Export. W części jest to faktoring z regresem (tzn. w przypadku niezapłacenia przez klienta należności z faktury, należność tą mu oddać do factoringu Eko Export). Pozostała część factoringu jest ubezpieczona.

Termin płatności wierzytelności wynosi od 7 do 60 dni.

W roku 2021 nie wystąpiły przeterminowania finansowanych należności od klientów.

W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomu 800 tys. EUR. W lutym 2022 roku zmniejszono limit zaangażowania do poziomu 700 tys. EUR.

Umowa faktoringowa z Pekao Faktoring sp. z o.o. została również zawarta w celu finansowania należności od kontrahentów zagranicznych jak i krajowych.

Termin płatności wierzytelności wynosi od 7 do 75 dni.

W roku 2021 nie wystąpiły przeterminowania finansowanych należności od klientów.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	178	338
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	178	338
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	178	338

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:	178	338
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	3	13
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	175	325

3.5 Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

ZAPASY	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
a) materiały	217	267
b) produkty gotowe	46	45
c) towary	14 189	14 494
d) zapasy w drodze	552	1 017
Zapasy razem	15 004	15 823

Metody wyceny zapasów zostały przedstawione w punkcie 2.5. dodatkowych informacji - opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku, Grupa dokonała weryfikacji stanów magazynowych nie stwierdzając przesłanek do aktualizacji odpisów aktualizujących wartość zapasów (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa również nie dokonała takich odpisów).

3.6 Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	83	74
RAZEM	83	74

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie są tożsame.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 83 tys. złotych (31 grudnia 2020 roku: 74 tys. złotych).

3.7 Nota 7 – Kapitał własny

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej Eko Export wynosi 1 315 tys. zł. Kapitał podstawowy w ciągu roku obrotowego 2021 nie uległ zmianie.

Szczegółowe informacje na temat kapitału akcyjnego (zakładowego) przedstawiono w poniższej tabeli:

Kapitał akcyjny (w tys. zł.)	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 0,10 zł	2 297,5	2 297,5
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 zł	215	215
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 zł	900	900
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 zł	250	250
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 zł	150	150
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 zł	2 512,5	2 512,5
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 zł	100	100
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 0,10 zł	1 000	1 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 0,10 zł	1 485	1 485
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 0,10 zł	1 000	1 000
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 0,10 zł	495	495
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 0,10 zł	572,5	572,5
Akcje zwykłe serii L o wartości nominalnej 0,10 zł	350	350
Akcje zwykłe serii Ł o wartości nominalnej 0,10 zł	645,9	645,9
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 0,10 zł	204	204
Akcje zwykłe serii N o wartości nominalnej 0,10 zł	97	97
RAZEM	1 315	1 315

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcji posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotego i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A w ilości 2 297 500 szt. są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu (2 głosy na jedną akcję). Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale zakładowym i w głosach

Główni akcjonariusze	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Agnieszka Bokun – udział w kapitale	11,86%	10,31%

Agnieszka Bokun – udział w głosach	16,49%	15,50%
Zbigniew Bokun – udział w kapitale	10,72%	7,38%
Zbigniew Bokun – udział w głosach	14,32%	11,75%
DAZI Investment Sp. z o.o. – udział w kapitale	5,48%	5,91%
DAZI Investment Sp. z o.o. – udział w głosach	7,93%	8,46%

W roku 2021 nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki Eko Export.

Nota 7a zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane, na które składają się:

- Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
- Kapitał zapasowy tworzony ustawowo – kapitał tworzony z zysku zgodnie z wymogami art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych (Ksh);
- Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem – kapitał tworzony z zysku zgodnie ze statutem Spółki;
- Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego

W dniu 28 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eko Export S.A. Zgodnie z uchwałą nr 4 zatwierdzono roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok. Akcjonariusze podjęli również uchwałę nr 6 o pokryciu straty za 2020 rok w kwocie 23 607 tys. zł z kapitału zapasowego.

3.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	6 332	7 711
Kredyty	2 756	5 285
pożyczki	3 057	1 746
Leasingi	519	680
	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	15 484	17 869
Kredyty	6 825	8 717
pożyczki	1 698	3 475
leasingi	200	183
Factoring z regresem	153	222
Odwrócone finansowanie - ALEO	4 994	5 092
Odwrócone finansowanie - Pekao	1 614	

3.8.1 - Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka dominująca Eko Export S.A. była stroną umów o kredyty.

We wrześniu i październiku 2021 r. Spółka dominująca podpisała aneksy do Umowy Wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A. przyznający Eko Export odnawialny Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej do wykorzystania w następujący sposób i formie:

a) kredyt obrotowy w rachunkach kredytowych o charakterze nieodnawialnym o wartości sublimitu 728 100 EUR oprocentowanie EURIBOR 1M + marża, płatny w miesięcznych ratach, spłata do 15.09.2021r., kredyt został spłacony w całości

b) kredyt obrotowy nieodnawialny o wartości 3 500 000 PLN, oprocentowanie EURIBOR 1M + marża, wymagalny na 25.05.2024 r.

c) kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, który obejmuje następujące kredyty:

- w kwocie 500 000 EUR

- w kwocie 1 000 000 PLN ,

gdzie nowy termin spłaty powyższych kredytów przypada na 15.10.2022 r., oprocentowanie EURIBOR 1M + marża.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z Kredytu Odnawialnego i Kredytów Obrotowych wchodzących w skład Umowy Wieloproduktowej:

- hipoteka umowna,

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,

- zastawy rejestrowe na maszynach,

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,

- zastaw cywilny rejestrowy i finansowy akcji zdematerializowanych na okaziciela,

- gwarancja bankowa BGK.

Spółka dominująca ma również zawartą umowę faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem zaangażowania 700 tys. EUR, na okres od 23.02.2016 do lutego 2023r., zabezpieczona wekslem in blanco. W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomu 800 tys. EUR. W lutym 2022 roku zmieniono limit zaangażowania na kwotę 700 tys. EUR.

W dniu 15.04.2020r. Spółka dominująca podpisała umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 2 000 tys. zł, zmienna stopa procentowa ustalana przez bank w oparciu o poziom kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR 1M + marża banku 1,7 p.p. w stosunku rocznym, zabezpieczony umową poręczenia z Panem Zbigniewem Bokun, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Pana Zbigniewa Bokun, wekslem własnym in blanco Eko Export S.A. oraz pomocą de minimis udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Spłata na dzień 30.09.2022 r. Kredyt jest spłacany w ratach miesięcznych począwszy od maja 2021 r. po 117 tys. zł/ miesięcznie.

W dniu 15.10.2020r. Spółka dominująca podpisała umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 2 000 tys. zł, zmienna stopa procentowa ustalana przez bank w oparciu o poziom kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR 1M + marża banku 1,7 p.p. w stosunku rocznym, zabezpieczony umową poręczenia cywilnego Pana Zbigniewa Bokun, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Pana Zbigniewa Bokun oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej. Spłata na dzień 30.09.2022 r. Kredyt jest spłacany w ratach miesięcznych począwszy od maja 2021 r. po 117 tys. zł/ miesięcznie.

Spółka dominująca posiada również kredyt w banku Alior Bank S.A. na kwotę 500 000 PLN udzielony w październiku 2018 na okres 24 miesięcy i aneksowany w we wrześniu 2021 roku, Kredyt został przeksięgowany na nowy rachunek kredytowy. Dzień ostatecznej spłaty przypada na 10.09.2024 r., płatne w 36 miesięcznych ratach; oprocentowanie WIBOR 3M zmienne 5,04% w skali roku. Zabezpieczeniem kredytu:

- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych
- gwarancja de minimis udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 80% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 400 000 zł. udzielonej na okres 50 miesięcy tj. do 10.12.2024 r.
- weksel in blanco.

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Kredyty bankowe długoterminowe	2 756	5 285
Kredyty bankowe krótkoterminowe	6 825	8 717
Zobowiązania z tytułu kredytów razem, w tym wymagalne w okresie:	9 581	14 002
do 1 roku	6 825	8 717
od 1 do 3 lat	2 756	5 285
od 3 do 5 lat	0	0

Struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Kredyty bankowe w PLN	7 283	9 102
Kredyty bankowe w EUR (po przeliczeniu na PLN)	2 298	4 900
Razem kredyty na koniec okresu	9 581	14 002

Skutki wyceny salda zobowiązań z tytułu kredytów według średniego kursu NBP na dzień kończący rok obrotowy przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Różnice kursowe związane z wyceną salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w EUR na koniec okresu> Ujemne różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda zobowiązań) wykazywane są ze znakiem (+); dodatnie ze znakiem (-)	76	48

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek wykorzystywanych przez Spółkę kształtowało się na poniższym poziomie:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	3,14%	3,0 %
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	2,8%	2,3%

Zestawienie zobowiązań Eko Export S.A. z tytułu zawartych umów kredytowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Zaciągnięte kredyty	9 581	14 002
- kredyty inwestycyjne	6 181	10 346
- kredyt w rachunku bieżącym	3 400	3 656
- karty kredytowe	98	

3.8.2. Pożyczki

Pożyczki długoterminowe udzielone przez Spółkę Eko Export S.A. klasyfikowane są w bilansie zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Pożyczki zaciągnięte od akcjonariuszy są oprocentowane 5 % w stosunku rocznym z terminem zapłaty na 31.12.2024r. Spółka podpisała aneksy do umów pożyczek zmniejszające oprocentowanie do poziomu 5 % w stosunku rocznym od 01.01.2021.

Pożyczki zaciągnięte od osób powiązanych osobowo z członkami zarządu są zaciągnięte w złotych polskich i są oprocentowane w wysokości 5,0 % rocznie z terminem płatności na 31.12.2024r.

Spółka Dominująca w maju 2020 roku zawarła umowę subwencji finansowej z Polskim Funduszem Rozwoju w ramach Tarczy Antykryzysowej. Subwencja jest traktowana jako pożyczka.

Kwota spłaty subwencji jest uzależniona od spełnienia warunków:

- prowadzenie działalności przez 12 miesięcy od dnia podpisania umowy – (-25% przyznanej kwoty)
- wykazania spadku przychodów ze sprzedaży (do -25% przyznanej kwoty)
- utrzymanie średniej liczby pracowników w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych (do -25% przyznanej kwoty).

Kwota subwencji jest nieoprocentowana.

Spłata subwencji rozpoczęła się w lipcu 2021 r. i jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach. Wraz z decyzją PFR o wysokości kwoty spłaty subwencji finansowej został udostępniony harmonogram spłaty.

Spółka Eko Export podpisała w marcu 2021 roku umowę pożyczki na kwotę 2 mln zł na cele związane z prowadzoną działalnością gospodarczą. Pożyczka jest oprocentowana 7,2% w skali roku. Umowa została zawarta na okres jednego roku do marca 2022 r. Pożyczka płatna w ośmiu równych ratach, począwszy od sierpnia 2021 roku. Zabezpieczenie spłaty pożyczki:

- hipoteka umowna
- weksel własny in blanco
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
- poręcznie wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem poręczyciela o poddaniu się egzekucji
- cesja z polisy.

W grudniu 2021 roku spółka podpisała aneks do umowy pożyczki wydłużający okres spłaty do maja 2022 r.

Poniższa tabela prezentuje wartość zaciągniętych pożyczek.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Zaciągnięte pożyczki (z odsetkami)	4 755	5 521
- od akcjonariuszy	2 669	2 579
- od jednostek pozostałych	1 161	176
- subwencja z PFR	925	2 466

Zobowiązania z tytułu pożyczek

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Pożyczki długoterminowe	3 057	1 746
Pożyczki krótkoterminowe	1 698	3 475
Zobowiązania z tytułu pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:	4 755	5 521
do 1 roku	1 698	3 475
od 1 do 3 lat	3 057	1 746
od 3 do 5 lat	0	0

3.8.3. Leasingi

Stan na koniec 2021 roku.

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2021 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	5	0	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	10.02.2021	Umowa leasingu operacyjnego nr 69154/Kr/21	75	PLN	18	45	Zmienna WIBOR 1M	II.2025	weksel własny in blanco
3		30.06.2020	Umowa najmu pomieszczeń i magazynowych	-	PLN	177	474	3,94%	30.06.2025	-

Stan na koniec 2020 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2020 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	8	27	1,66%	IX.2021	weksel własny in blanko
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	8	27	1,66%	IX.2021	weksel własny in blanko
3	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	6	2	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
4		30.06.2020	Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych	-	PLN	165	628	3,94%	30.06.2025	-

3.8.4. Umowy o dofinansowanie projektów z funduszy UE

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych” numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00 – szczegółowo opisana w nocie 2. W 2021 roku projekt został zakończony i rozliczony.

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” numer POIR.01.01.01-00-0247/16-00 – szczegółowo opisana w nocie 2. W 2021 roku projekt został zakończony i rozliczony.

3.8.5. Odwrócone finansowanie

W dniu 06.04.2018 roku spółka zawarła umowę dyskontową z ING Bankiem Śląskim S.A. – umowa wykupu wierzytelności odwrotnej. Podstawowe parametry:

- limit kredytowy: 5 000 000 zł
- rodzaj limitu kredytowego: odnawialny
- okres dostępności: od 06.04.2018 do 29.10.2022r.
- wykorzystany limit na dzień 31.12.2021 roku to: 5 011 tys. zł
- zabezpieczenie: weksel in blanco, poręczenie wg prawa cywilnego, zastaw rejestrowy na akcjach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W dniu 27.09.2021 r. Spółka zawarła umowę finansowania dostaw (faktoringu odwrotnego) z Pekao Faktoring sp. z o.o. z limitem zaangażowania 350 000 EUR na okres 2 lat, tj. do dnia 11.09.2023 r. Umowa jest zabezpieczona wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem bankowym Eko Export w Banku Pekao S.A. oraz gwarancja de minimis udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 80% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 1 290 380 zł udzielona do dnia 26.12.2023r. oraz wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową do banku BGK.

3.9 Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe

Poniższa tabela obrazuje strukturę zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:	519	680
Zobowiązania z tytułu umów leasingu i inne	519	680
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:	11 698	10 339
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	8 131	8 444
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	200	183
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	534	408
Zobowiązania z tytułu wpłaty na kapitał	915	0

Inne	1 918	1 304
Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe	12 217	11 019

Łączna wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 12 217 tys. zł.

Zaprezentowane w tabeli powyżej wartości zobowiązań nie uwzględniają kwot zobowiązań z tytułu podatków oraz stanów rozliczeń międzyokresowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące	2 053	5 313
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	6 078	3 131
do 30 dni	734	1 125
od 31 do 60 dni	1 002	244
od 61 do 90 dni	1 925	102
od 91 do 180 dni	980	153
od 181 do 365 dni	568	1 073
powyżej 365 dni	869	435
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 131	8 444

Zobowiązania z tytułu umowy dyskontowej (ALEO) i umowy faktoringu odwróconego Pekao.

Wyszczególnienie dane w tys. zł	2021	2020
BO	5 091	4 912
Spłaty	37 012	36 647
Zobowiązania	37 417	35 479
Ujemne różnice	35	1 364
Dodatnie różnice	155	17
BZ	6 608	5 091
Koszty odsetkowe w okresie	65	32

Część zobowiązań jest regulowana z opóźnieniem. Zdaniem Zarządu Spółki nie zachodzi ryzyko związane z naliczeniem odsetek zwłoki przez kontrahentów.

Struktura walutowa zobowiązań została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
-----------------------------------	-----------------------------	-----------------------------

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	8 131	8 444
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	2 661	2 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	5 470	5 653

W tabelach poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące zobowiązań leasingowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu wymagalna w okresie:	769	942
do 1 roku	216	192
od 1 do 5 lat	553	672
powyżej 5 lat		
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)	44	
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu wykazana w pasywach, w tym wymagalna w okresie:	719	863
do 1 roku	200	183
od 1 do 5 lat	519	680
powyżej 5 lat		

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:	225	35
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	225	35
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	2 665	1 712
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 009	300
Inne zobowiązania i rozliczenia	1 656	867
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE), w tym:	368	137
- otrzymane dotacje z funduszy UE	109	98
- przychody ze sprzedaży	259	39
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	534	408
łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe	3 792	1 747

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości - dotacje rozliczane są w okresie użytkowania środków trwałych i są rozliczane proporcjonalnie do wysokości odpisów amortyzacyjnych dotowanych środków trwałych. Równowartość rozliczonych w danym okresie dotacji jest wykazywana jako pozostałe przychody operacyjne (Nota 13). Dotacje do kosztów otrzymane w formie zaliczki na wydatki, które będą ponoszone w przyszłości zaliczane są do przychodów przyszłych okresów

(rozliczenia międzyokresowe przychodów) w grupie zobowiązań krótkoterminowych i rozliczane są w proporcji do ponoszonych wydatków w poszczególnych okresach rozliczeniowych i w proporcji do stopnia refundowania tych wydatków poprzez zaliczenie ich do pozostałych przychodów operacyjnych z równoczesną korektą kosztów podatkowych.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu	172	422
Otrzymane dotacje do kapitału (+)	375	227
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych (+)	41	314
Rozliczenie dotacji do kapitału (-)	75	227
Rozliczenie dotacji do prac rozwojowych (-)	105	471
Zwrot niewykorzystanych środków	(35)	(95)
Rozliczenie przychodów przyszłych okresów (ze sprzedaży)	(39)	(37)
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach	334	133
Przychody przyszłych okresów (ze sprzedaży)	259	39
Rozliczenia międzyokresowe razem	593	172

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 roku

		Zestawienie wszystkich otrzymanych dotacji od 2005 roku do dnia niniejszego sprawozdania i ich rozliczenie									
LP	nazwa i numer projektu	termin realizacji	data dotacji/zaliczki	kwota dotacji	Otrzymane zaliczki łącznie narastająco do 31.12.2021	Rozliczono narastająco do 31.12.2021	Zwrot niewykorzystanych środków	saldo na 31.12.2021	etap realizacji	okres utrzymania wskaźników	do kiedy
				w tys. PLN							
1	OPRACOWANIE I WDROŻENIE AUTOMATYCZNEGO SYSTEMU ZAKUPU I SPRZEDAŻY MIKROSFERY PRZEZ EKO EXPORT W BIELSKU-BIAŁEJ umowa nr POIG.08.02.00-24-011/09-00	2009-2011	03.08.2009	946		946		0	zakończone	3 lata	2014
2	ZASTOSOWANIE NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII W PROCESIE PRODUKCJI MIKROSFER UMOWA NR UDA-RPSL.01.02.03-00-027/10-00	2010-2011	2011	428		428		0	zakończone	3 lata	2014
3	BUDOWA NOWOCZESNEGO MODUŁU TRANSPORTU SUROWCA ORAZ ZAKUP WÓZKA WIDŁOWEGO JAKO element unowocześnienia procesu produkcji mikrosfer (umowa numer UDA-RPSL.01.02.04-00-271/11-00	2011-2012	30.12.2013	359		359		0	zakończone	3 lata	2015

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 roku

4	„Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” UMOWA nr POIR.01.01.01-00-0247/16-00.	2016-2019	30.10.2017	1 320	1 836	1320	-790	0	zakończono	3 lata	2022
5	Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych (umowa numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00	2017-2019	2021	375	0	375		0	zakończono	3 lata	2022
6	Dotacja do kapitału obrotowego dla Eko Export S.A.	2020		227	227	227		0	zakończono	3 miesiące	2020

3.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania

Pracownikom jednostki dominującej przysługuje prawo do odprawy emerytalnej na zasadach określonych w art. 921 Kodeksu pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia pracownika w dniu nabycia prawa do odprawy. Rezerwy na odprawy emerytalne, odprawy rentowe oraz odprawy pośmiertne szacowane są metodami aktuarialnymi.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	253	102
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	58	38
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	195	64
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0

Istotne założenia aktuarialne na poszczególne dni bilansowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Stopa dyskontowa	3,92%	1,57%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	2,5%	2,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	2,5%	2,5%

Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat – Zarząd Spółki Dominującej uznał, że nie zachodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości istotnych kosztów napraw gwarancyjnych i na tej podstawie odstąpił od szacowania rezerw na naprawy gwarancyjne.

Spółka Dominująca posiada polisę na ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej na produkcję i handel mikrosferą na łączny limit 5 mln EUR.

	Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
	Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	102	1 725	0	1 827
	- utworzenie	151			151
	- wykorzystanie	0			
	- rozwiązanie	0	17		17
	Stan na 31 grudnia 2021 roku	253	1 742		1 995
	Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021	195	1 742		1 937
	Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021	58			58
	Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	85	1 701	35	1 821
	- utworzenie	52	24		76
	- wykorzystanie				
	- rozwiązanie	35		35	35

	Stan na 31 grudnia 2020 roku	102	1 725	0	1 827
	Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	64	1 725		1 789
	Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	38	0		38

3.11 Nota 11- Przychody

Strukturę przychodów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:	38 219	35 860
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	2 885	24 989
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 334	10 871
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości		
Dodatkowe informacje:		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:	38 219	35 860
Przychody ze sprzedaży w kraju	1 180	1 094
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	37 039	34 766

3.12 Nota 12 – Koszty

Specyfikację kosztów w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym przedstawiono w tabelach poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	34 049	33 136
Koszty sprzedaży	720	693
Koszty ogólnego zarządu	5 704	5 634
Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)	40 473	39 463

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Amortyzacja	4 238	4 728
Zużycie materiałów i energii	2 781	7 458
Usługi obce	2 599	3 658
Podatki i opłaty	423	397
Koszty świadczeń pracowniczych	4 612	4 170
Pozostałe koszty	985	461
Razem Koszty rodzajowe	15 638	20 872
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	179	829
Różnice z przeliczeń	(1 950)	
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	26 606	17 761
Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	40 473	39 463

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płacone zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz wynagrodzenia płacone na podstawie zawartych indywidualnych umów cywilnoprawnych.

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek zlokalizowanych w Polsce obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Socjalnych oraz Fundusz Pracy.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji oraz inne świadczenia określone przepisami prawa pracy.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy. Spółka nie jest stroną żadnych programów emerytalnych, jak i układów zbiorowych pracy, z których wynikałyby inne regulacje w tym zakresie.

3.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikację pozostałych przychodów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 876	699
Dotacje z funduszy UE rozliczanie równoległe do ponoszonych kosztów	179	472

Otrzymane pozostałe dotacje z UE	0	227
Inne przychody operacyjne	1 697	0

3.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	2 875	3 381
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 875	3 381
a/pozostałe, w tym:	2 835	3 381
- delegacje nkup	0	32
- koszty reprezentacji nkup	12	15
- koszty lat ubiegłych	0	3
- ubytki	315	1 360
- inne	0	1 350
- straty nadzwyczajne	70	68
- zwrot dotacji z UE	126	0
- utworzone odpisy aktualizujące	1 830	
- pozostałe	482	553
b/ spisane zaliczki	40	0

3.15 Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Przychody finansowe	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Odsetki:	0	11
- pozostałe odsetki	0	11
Inne przychody finansowe	68	
Różnice kursowe, w tym:		
dodatnie		
ujemne		
Pozostałe	12	316
Razem	80	327

3.16 Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Koszty finansowe	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Odsetki i prowizje:	1 323	983
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek powiązanych, w tym:	89	184
- od jednostek powiązanych kapitałowo	54	110
- od jednostek powiązanych osobowo	35	74
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek pozostałych	4	23
- od zaciągniętych kredytów	326	367
- pozostałe odsetki	904	409
Ujemne różnice kursowe	657	8 908
Pozostałe	0	648
Razem	1 980	10 539

3.17 Nota 17 - Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z korektą o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które trwale nie będą podlegały opodatkowaniu.

Bieżący podatek dochodowy był obliczany w oparciu o obowiązującą stałą 19% stawkę podatkową. Obecne przepisy nie zakładają zmiany wysokości stawek podatkowych w kolejnych latach.

Spółka Dominująca nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz nie posiada zwolnienia z tytułu podatku dochodowego.

Rok podatkowy i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Główne kwoty wpływające na wysokość podatku dochodowego, który wykazano w rachunku zysków i strat przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	395	150
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	82	24
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	(5)	
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	(87)	(110)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku	588	40

W kolejnej tabeli przedstawiono różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu	Koniec okresu
-----------------------------------	---------------	---------------

	31.12.2021	31.12.2020
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(5 153)	(16 497)
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki (19%)	(979)	(3 134)
podatek	588	40
Korekty, w tym:	(625)	(3 174)
nieaktywowana strata podatkowa w Kazachstanie	0	(3 923)
Przychody niepodatkowe	(458)	197
Koszty niepodatkowe	1 083	(326)
Inne pozycje	0	878
Efektywna stawka podatkowa	0,11%	0,24%
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	0	40

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w tabeli poniżej:

	Podatek	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	288	293
	- różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową inwestycji w pozostałe jednostki		
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności od pozostałych jednostek (różnice kursowe, odsetki)	18	19
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych (różnice kursowe, odsetki)	167	201
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozostałych zobowiązań	78	54
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rezerw	25	19
	- straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach		
	- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego		
2.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 030	2 018
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 030	2 018
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pożyczek udzielonych (odsetki)		
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)		
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań pozostałych		
3.	Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:		
	- w wyniku netto	82	(110)
	- w wyniku lat ubiegłych		
4.	Aktywa / zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 742	1 725

W tabeli poniżej przedstawiono rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego Grupy:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	395	150
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	15	226
Saldo rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	380	76
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	0	76
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu	380	

3.18 Nota 18 – Przychody z umów z klientami (MSSF 15)

Grupa generuje przychody głównie ze sprzedaży mikrosfery (która jest lekkim wypełniaczem o bardzo wielu zastosowaniach) i funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym.

Transakcje sprzedażowe zawierane są na podstawie:

- pojedynczych zamówień, wystosowanych przez klientów na podstawie uzgodnień dot. rocznego zapotrzebowania
- umów okresowych (np. rocznych lub nawet trzyletnich).

Każdorazowo zamówienie czy umowa definiuje ilości, cenę, warunki i termin dostawy, warunki płatności towarów.

W zakresie rozpoznawania przychodów nie są stosowane żadne szacunki. Przychody rozpoznawane są w wysokościach wynikających z wystawionych faktur sprzedaży w wartościach netto.

Koszty bezpośrednio związane z osiągniętymi przychodami są ujmowane w RZIS w tym samym okresie co przychody i nie są rozliczane w czasie.

Do realizacji umów nie są ponoszone żadne koszty wstępne, które powinny być zawieszane w aktywach bilansu.

Nie były ujmowane odpisy aktualizujące za należności handlowe, ponieważ w nie występują w grupie żadne istotne należności, które wymagałyby takich odpisów aktualizujących.

Przychody są jednorodne i ryzyko związane z przepływami pieniężnymi jest takie samo dla całej populacji przychodów.

Przychody ze sprzedaży generowane są przez 1 segment operacyjny. Dlatego w nocie 4.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności wszystkie rozpoznane przychody są alokowane do jednego segmentu operacyjnego.

Standardowe terminy płatności za należności po realizacji dostaw do Klientów:

- umowa faktoringowa z ING Factoring (płatność do Eko Export wykonana jest w dniu wystawienia faktury i wysyłki towaru, płatność ze strony klient do faktoringu wykona jest w okresie 14-60 dni od daty wystawienia faktury lub daty wystawienia morskiego listu przewozowego);
- pozostałe terminy płatności z klientami wahają się od 3-14 dni od dnia wystawienia faktury.

Spółka rozpoznaje w bilansie jedynie należności handlowe po realizacji dostawy i skonsolidowane dane finansowe w bilansie nie zawierają innych aktywów/ zobowiązań umownych.

Przychody są rozpoznawane w okresach miesięcznych na podstawie warunków dostaw tj. EXW, DAP, CIF, CPT, FCA. Przychody są rozpoznawane w księgach w momencie spełnienia warunków dostawy i otrzymania od klienta dokumentu potwierdzającego przejęcie dostawy.

Grupa posiada kontrakty 1-3 letnie m.in. z branży metalurgicznej, ropy i gazu oraz budowlanej. Ilości podane w kontraktach są ilościami szacunkowymi/prognozowanymi. Spółka w swoich kontraktach nie ma uregulowanych obostrzeń dotyczących nie wywiązania się z kontraktu.

Umowy z odbiorcami nie przewidują zwrotów czy rekompensaty z innych tytułów.

Ustalane ceny sprzedaży w umowach są ostateczne i nie mają charakteru warunkowego. Jednostka dominująca umożliwia dyskonto ze wcześniejszą płatność niż uzgodnione z danym klientem warunki płatności.

3.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży mikrosfery.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Jako taka, informacja na temat przychodów osiąganych w podziale na poszczególne kategorie, ma ograniczoną wartość decyzyjną. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2021	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 885	10 871
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 334	24 989
Razem	38 219	35 860

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2021	31.12.2020
Koszty wytworzenia sprzedaży produktów i usług	7 894	15 375
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 155	17 761
Razem	34 049	33 136

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	67 822	75 032

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2021	31.12.2020
Pasywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	67 822	75 032

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów wytworzonych w Spółce, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. Praktycznie całość przychodów (97%) ze sprzedaży Spółka uzyskała w obrocie zagranicznym.

W okresie 01.01-31.12.2021 r. mikrosfera była odbierana głównie przez odbiorców z krajów europejskich. Głównymi krajami zbytu (tak jak w poprzednim okresie) byli klienci z Niemiec, Anglii i Szwecji.

Kraj	2021		2020	
	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach
Niemcy	6 397	16,73	9 841	27,72%
Anglia	148	0,39	10 971	30,91%
Czechy	11 220	29,36	0	0
Szwecja	11 506	30,1	8 595	24,21%
Polska	1 486	3,89	1 094	3,08%
Holandia	412	1,09	1 398	3,94%
USA	1 648	4,31	695	1,96%
Japonia	444	1,18	754	2,12%
Hiszpania	2 224	5,82	1 183	3,33%
Inne (m.in. Korea, Tajwan, Brazylia)	2 734	7,13	1 329	3,71%
razem	38 219	100	35 860	100

Klienci, dla których udział w sprzedaży za 2021 wyniósł ponad 10% przychodów ze sprzedaży ogólnej:

1. SMC Minerals & Chemicals – ok. 30 % (w 2020 roku 24 %)

SMC Minerals & Chemicals zaopatruje przemysł chemiczny w Europie Północnej w wysokiej jakości minerały, pigmenty i chemikalia wiodących producentów z całego świata.

2. OMYA UK i OMYA CZ – ok 30 % (w 2020 roku 31 %)

Omya UK i OMYA CZ są wiodącymi dostawcami białych minerałów i chemikaliów zarówno w Wielkiej Brytanii, jak i na całym świecie w ramach OMYA INTERNATIONAL AG, międzynarodowego koncernu ze Szwajcarii. OMYA INTERNATIONAL AG jest światowym liderem w produkcji wypełniaczy i pigmentów pochodzących z węgla wapnia.

3.20 Nota 20 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Zgodnie z umową na spłatę zobowiązań - umową faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem zaangażowania 800 tys. EUR, na okres od 23.02.2016 do lutego 2023 r., zabezpieczona wekslem in blanco. W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomu 800 tys. EUR. W lutym 2022 roku zmieniono limit zaangażowania na kwotę 700 tys. EUR.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:	1 969	(995)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	190	(111)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	1 541	(1 234)
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)		351
Korekta o zapłacone prowizje od pożyczek	238	

Inne korekty dotyczą:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Odpisu aktualizującego wartości udziałów i akcji		
Odpisu do wartości godziwej inwestycji w nieruchomości	(218)	
Zmiany wartości rezerw		(18)
Umorzenie subwencji	(1 233)	
Korekta o podatek wykazany w rachunku zysków i strat		110
Różnice z przeliczeń jednostki zależnej	515	(3 192)
Zmiany kapitałów z bilansu bez wyniku finansowego	(4 510)	11 997
Innych		151
Razem:	(1 309)	9 050

3.21 Nota 21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe</i>		

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 444	4 340
RAZEM	2 444	4 340

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 813	5 285
Zobowiązania z tytułu leasingu	519	679
RAZEM	6 332	5 964

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 523	8 639
Zobowiązania z tytułu leasingu	200	183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 131	8 444
RAZEM	16 854	17 266

Spółka Dominująca korzysta z kilku głównych instrumentów finansowych, do których należą kredyty bankowe w tym również kredyty w rachunku bieżącym (opisane w Nocie 8) oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (opisane w Nocie 6). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka Dominująca posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu umowy pożyczki, należności z tytułu umów leasingu (Nota 4 oraz Nota 9), które są wynikiem prowadzonej działalności.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa nie zawierała transakcji walutowych typu forward służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego związanego z realizowanymi kontraktami. W roku 2021 Grupa nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko zmian cen towarów oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko to zostało opisane w pkt. 2.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem niniejszego sprawozdania.

RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko to zostało opisane w *pkt. 2.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem* niniejszego sprawozdania.

RYZYKO CEN TOWARÓW

Ryzyko to zostało opisane w *pkt. 2.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem* niniejszego sprawozdania.

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko to zostało opisane w *pkt. 2.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem* niniejszego sprawozdania.

RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19

Ryzyko to zostało opisane w *pkt. 3.26 Zagrożenie kontynuacji działalności* niniejszego sprawozdania.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONFLIKTEM NA UKRAINIE

Ryzyko to zostało opisane w *pkt. 3.26 Zagrożenie kontynuacji działalności* niniejszego sprawozdania.

Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w poszczególnych okresach i latach została przedstawiona w tabelach poniżej:

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2021 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań i należności wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 131				8 131	8 131
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	153	1 541	3 822		5 516	4 775
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	1 012	1 966	7 643		10 622	9 581
Obligacje i zobowiązania z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	59	164	498		721	721
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	6 608				6 608	6 608
Razem planowane wydatki w okresie	15 963	3 671	11 963	0	31 597	29 816
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	83				83	83
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	0				0	
Dostępne, nie wykorzystane saldo faktoringu odwrotnego w rachunku bieżącym	0				0	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	2 444				2 444	2 444
Razem planowane wpływy w okresie	2 527	0	0	0	2 527	2 527
Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie	(13 436)	(3 671)	(11 963)	0	(29 071)	(27 289)

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań i należności wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 444				8 444	8 444
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	72	5579		5 651	5 221
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	936	6 246	7 101		14 284	14 002
Obligacje i zobowiązania z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	79	161	623		863	863
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 092				5 092	5 092
Razem planowane wydatki w okresie	14 551	6 479	13 303	0	34 333	33 622
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	74				74	74
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	0				0	
Dostępne, nie wykorzystane saldo faktoringu odwrotnego w rachunku bieżącym	0				0	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	4 340				4 340	4 340
Razem planowane wpływy w okresie	4 414	0	0	0	4 414	4 414
Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie	(10 136)	(6 479)	(10 327)	0	(26 942)	(26 290)

Ujawnienia na temat wartości godziwej

Pozycje wyceniane w wartości godziwej	Powód wyceny	Wartość bilansowa przed wyceną	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa na 31.12.2021	Wartość godziwa na 31.12.2020	Techniki wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Wrażliwość wyceny
Nieruchomości inwestycyjne	Przyjęcie zasady wyceny w wartości przeszacowanej na moment bilansowy	BD	Poziom 2	2 898	2 898	Podejście porównawcze metoda korygowania ceny średniej	-	Znaczące zmiany cen w zakresie obrotu nieruchomościami mogą spowodować znaczące zmiany w zakresie wyceny

Spółka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości środków trwałych należących do spółki zależnej (OGPP 34 713 tys. złotych). W ramach testu Grupa dokonała porównania wartości księgowych posiadanych środków trwałych z wyceną rzeczoznawcy. Porównane wartości nie wykazują utraty wartości oraz konieczności dokonania odpisu z tego tytułu. W celu wykonania wyceny, Grupa zaangażowała rzeczoznawcę majątkowego z Kazachstanu, który przyjął do testu metodę porównawczą.

Poniżej w tabelach przedstawiono analizę wskaźników poziomu kapitałów własnych w kolejnych latach:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)		
Kapitał własny	32 087	37 613
Suma bilansowa	67 822	75 032
Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów	0,47	0,50

Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu do EBITDA)	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Wynik z działalności operacyjnej	(3 253)	(6 285)
Amortyzacja	4 238	4 728
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	985	(1 557)
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	21 816	25 400
Wskaźnik poziomu zadłużenia	22,15	-16,31

3.22 Nota 22 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe

W 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę gwarancji bankowej z ING Bankiem Śląskim S.A. na rzecz dostawcy surowca z Grupy Enea w wysokości 175 000 zł. W czerwcu 2018 roku gwarancja została podwyższona do kwoty 500 000 zł. Okres obowiązywania gwarancji to 04.03.2016-31.01.2021r. Gwarancja została zakończona.

3.23 Nota 23 – Zysk/strata przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend

Zysk/strata przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/ straty netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. Nie wystąpiły żadne instrumenty finansowe, które spowodowałyby rozwodnienie zysku.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/ straty oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/ straty na jedną akcję.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	13 149 562	13 149 562
Wynik netto w okresie (w tys. PLN)	(5 741)	(16 497)
Wynik netto na jedną akcję (w PLN) oraz rozwodniony Wynik netto na jedną akcję (w PLN)	(0,44)	(1,26)

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Zarząd Spółki Dominującej zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu, aby stratę netto pokryć z pozostałych kapitałów.

3.24 Nota 24 – Postępowania sądowe i arbitrażowe

W roku obrotowym 2021 Spółki Grupy były stronami postępowań wytoczonych przeciwko nim.

Sprawa z powództwa Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman o zapłatę kwoty 436.229 zł przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy

W dniu 2 października 2020 r. Spółka Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 436.229 zł. Na skutek powyższego w dniu 15 stycznia 2021 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym (doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 15 lutego 2021 r.).

Od nakazu tego Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 26 lutego 2021 r. zarzuty wraz z wnioskiem o ograniczenie zabezpieczenia na podstawie art. 492 § 2 k.p.c. Jednocześnie Spółka wystosowała pismo do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie z informacją o nieistnieniu wierzytelności dochodzonej przez Zumir Microsphere Sp. o.o. Dodatkowo w dniu 5 marca 2021 r. Spółka Eko Export S.A. złożyła wniosek do Sądu Okręgowego w Warszawie o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczającego wraz z wnioskiem o przyspieszenie rozpoznania sprawy, ponowiony w dniu 18 marca 2021 r.

Na skutek wniesionych zarzutów oraz dalszych pism Spółki, Sąd w dniu 22 marca 2021 r. wydał postanowienie, w którym uchylił nakaz zapłaty z dnia 15 stycznia 2021 r. oraz odrzucił pozew. Odpis ww. postanowienia zostało doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 28 kwietnia 2021 r.

W związku z otrzymaniem postanowienia, w dniu 28 kwietnia 2021 r. Spółka złożyła do Sądu wniosek o jego uzasadnienie, a nadto w tym samym dniu wysłała pismo do komornika z informacją o uchyleniu nakazu zapłaty i wnioskiem o zwolnienie zabezpieczenia. Sprawa jest zakończona.

Sprawa z powództwa Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman o zapłatę kwoty 431 512 zł (tj. 97 069 EUR) przed Warszawskim Sądem Arbitrażowym w Warszawie

W dniu 11 czerwca 2021 r. Spółka Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman złożyła do Warszawskiego Sądu Arbitrażowego w Warszawie pozew o zapłatę kwoty 431 512 zł (tj. 97 069 euro). Spółka wniosła sprzeciw do Sądu. Trwa postępowanie dowodowe.

Sprawa z powództwa Too FAR Technology z siedzibą w Nursułtan o zapłatę kwoty 47 137 zł (tj. 10 300 EUR) przed Sądem Rejonowym w Bielsku-Białej

W dniu 21 października 2021 r. Spółka Too FAR Technology z siedzibą w Nursułtan złożyła do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej VI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 47 137 zł (tj. 10 300 euro). Na skutek powyższego w dniu 22 października 2021 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym (doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 2 listopada 2021 r.). Od nakazu

tego Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 10 listopada 2021 r. zarzuty. Trwa postępowanie dowodowe. Sąd Rejonowy wyznaczył termin rozprawy na 22 kwietnia 2022 r.

Sprawa z powództwa G.A. ETON z siedzibą w Wieliczce o zapłatę kwoty 131 351,23 zł przed Sądem Okręgowym w Krakowie

W dniu 10 listopada 2021 r. Spółka G.A. ETON z siedzibą w Wieliczce złożyła do Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 131 351,23 zł. Na skutek powyższego w dniu 10 lutego 2022 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym (doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 28 lutego 2022 r.). Od nakazu tego Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 24 marca 2022 r. zarzuty. Trwa postępowanie dowodowe.

3.25 Nota 25 – Zdarzenia po dniu sprawozdania

Konflikt polityczny na Ukrainie rozpoczęty w I kwartale 2022 roku

W lutym br. rozpoczął się konflikt zbrojny na Ukrainie. W wyniku analiz, Zarząd Spółki zdefiniował obszary możliwych ryzyk, które mogą pośrednio wpłynąć na działalność spółki Eko Export, jak i Grupy Kapitałowej.

1. Wydłużenie czasu oraz wzrost kosztów transportu towarów z Kazachstanu z powodu zmiany tras oraz konieczności przeładunków w Rosji.
 - Stan wyjątkowy na granicy polsko-białoruskiej, kryzys emigracyjny Syria Afganistan
 - Kolejki na granicy, wydłużenie czasu transportu do 25 dni
 - Zwiększone koszty transportu, spowodowane transportem z przeładunkiem w Rosji
 - Poszukiwanie alternatywnych bezpiecznych tras transportu z Kazachstanu do Polski
 - Eko Export aktualnie korzysta z transportu firm kazachskich, które nie są objęte sankcjami UE
2. Opóźnienia w realizacji portfela zamówień.
 - Wydłużenie czasu transportu do Polski
 - Powrót kierowców ukraińskich do Ukrainy, paraliż transportu w Europie
 - Monitorowanie zabezpieczenie stanów magazynowych dla kluczowych klientów
 - Ryzyko wzrostu cen zakupu towarów i surowca
3. Spadek skłonności do udzielania finansowania dla podmiotów, których trasy transportowe przebiegają przez tereny objęte konfliktem
 - Przerwanie łańcucha dostaw w IV kwartale 2021, najniższe przychody w historii Spółki – ograniczenie zakupów towarów z własnych środków
 - Szeroka współpraca ze Wschodem – Eko Export w obszarze firm zwiększonego ryzyka, ogranicza dostęp do pozyskania dodatkowego finansowania.
4. Zwiększone zapotrzebowanie na środki obrotowe
 - Wydłużenie czasu transportu powoduje konieczność wzrostu wysokości oraz okresu finansowania działalności

- Zakup mikrosfery z nowych zbiorów
- Możliwość zakupu mikrosfery w dobrej jakości i konkurencyjnych cenach ze względu na podwyższoną podaż.

5. Wzrost kosztów działalności

- Wydłużenie czasu transportu oraz wysokości i okresu finansowania działalności spowoduje wzrost kosztów finansowych
- Istnieje ryzyko wzrostu cen zakupu towarów i surowców
- Negatywny wpływ na płynność finansową.

Dodatkowo należy zauważyć, że obecne zmiany na świecie w sensie geopolitycznym są niezwykle szansą dla Eko Export. Wprowadzone ograniczenia handlu mikrosferą z Chinami oraz Rosją powodują, że źródła z Polski i Kazachstanu stają się strategicznie ważne. Eko Export jest więc w idealnej pozycji wykorzystania tej sytuacji w celu dynamicznego rozwoju. W 2022 roku Spółka obserwuje wzrost zamówień oraz cen sprzedaży produktów.

3.26 Nota 26 – Zagrożenia kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki Dominującej stwierdza, że na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ma faktów i okoliczności wskazujących jednoznacznie na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Okolicznością, która stwarza pewne zagrożenie dla kontynuacji działalności jest w głównej mierze trwająca wojna w Ukrainie oraz pandemia koronawirusa, co negatywnie wpływa na płynność finansową z powodu pojawienia się konieczności wydłużonego okresu finansowania oraz ryzyka wzrostu kosztów transportu i kosztów zakupu towarów.

Spółka Eko Export w okresie kilku ostatnich lat spłacała swoje zobowiązania finansowe na bieżąco i w terminach akceptowalnych przez umowy zawarte z instytucjami finansowymi. Dodatkowo, kilkuletnia współpraca z Bankiem ING, która oparta jest na rzetelności przekazywanych informacji oraz planów, które w okresach późniejszych były realizowane, zaowocowało zbudowanym zaufaniem Banku w stosunku do Spółki.

Od kilku lat ING Bank bez większych wątpliwości uczestniczył w finansowaniu bieżącej działalności Spółki, stale zwiększając swoje zaangażowanie. Niestety, negatywny wpływ COVID-19 jak również wojny na Ukrainie na światową gospodarkę spowodował bardziej ostrożne podejście do finansowania działalności gospodarczej Emitenta. W związku z tym w 2021 roku bank w stosunku do Spółki postanowił o pozostaniu przy aktualnym stanie finansowania z opcją jego zmniejszenia zaangażowania, zgodnie z podpisanymi umowami. Emitent w 2021 spłacił do ING Banku kredyty w wysokości 5 mln zł.

Od początku br. spółka dąży do powrotu tendencji wzrostowej przychodów ze sprzedaży, co powoduje konieczność angażowania dodatkowych środków finansowych na zakup towarów i surowców, które są niezbędne do realizacji przyjętych przez spółkę zobowiązań kontraktowych.

W związku z wprowadzeniem przez instytucje finansowe bardzo ostrożnego podejścia do finansowania działalności gospodarczej, Spółka postanowiła pozyskać dodatkowe finansowanie z funduszu pożyczkowego.

Ponieważ spółka zauważyła bardzo znaczne zainteresowanie klientów na jej wyroby na rok 2022 r. wzrosło zapotrzebowanie na środki finansowe przeznaczone na zakup mikrosfery suchej wraz z transportem, co przy ostrożnym podejściu banków do finansowania podmiotów, spowodowało konieczność szukania finansowania wśród instytucji poza bankowych.

Spółka w 2021 roku zrealizowała kontrakty sprzedażowe, nie utraciła klientów oraz potwierdziła swoją sprawność działania w sytuacjach kryzysowych. Pomimo pandemii, dostawy były realizowane a klienci otrzymali zamówiony towar. Stałe dostawy w ustalonych terminach, w oczekiwanej jakości, w stabilnej cenie są obecnie największą wartością oczekiwaną przez klientów na całym świecie. To bardzo wzmocniło Eko Export na światowym rynku mikrosfer. Głównymi odbiorcami mikrosfer są duże, światowe koncerny, w których zakłócenia procesów produkcji z powodu braku dostaw mikrosfery miałyby katastrofalne skutki finansowe oraz wizerunkowe dla Spółki. Dzięki braku zakłóceń w dostawach, Spółka umocniła swoją pozycję u klientów jako wiarygodny dostawca, co udowadnia, że podjęte działania przez Zarząd uchroniły spółkę przed poważnymi problemami oraz dodatkowo umocniły jej wiarygodność u odbiorców. Niestety stało się to kosztem zmniejszenia rentowności, ze względu na większe, niż bankowe, koszty finansowania.

Należy więc stwierdzić, że konieczność utrzymania poprawnych relacji z odbiorcami w pełni uzasadniają realizację podjętych działań związanych pozyskaniem dodatkowego finansowania.

Dzięki pozyskaniu dodatkowego finansowania Spółka zamierza kupić surowiec i zrealizować sprzedaż w 2022 r. większą niż w 2021 r. Brak tego finansowania spowodowałby utratę klientów.

W całym okresie 2021 roku kredyty i faktoring odwrotny były spłacane na bieżąco.

W ramach poprawy płynności finansowej spółka informuje o podjętych, następujących zdarzeniach :

- W dniu 26.04.2022. otrzymaliśmy informację z banku ING o zwiększeniu limitu w faktoringu klasycznym dla jednego z kluczowych klientów o 210 000 €. Jest to spowodowane zwiększeniem zamówień od tego klienta na rok 2022.
- Równolegle procedowane jest zwiększenie limitu całkowitego w faktoringu odwrotnym ING Banku.
- W marcu br. Spółka zwróciła się do banku ING o zwieszenie spłat rat od kwietnia do października 2022. Efektem tych działań jest zawieszenie spłat rat za miesiąc marzec i kwiecień. Decyzja o przesunięciach terminów spłat ma zostać podjęta w maju br.
- W dniu 27.04.2022 r. Spółka podpisała aneks z funduszem pożyczkowym na zwiększenie kwoty pożyczki oraz zmienne harmonogramy spłaty.

- Spółka prowadzi rozmowy z największymi partnerami na temat współfinansowania zakupu surowca/towaru.
- Spółka dysponuje nieruchomością, która w przypadku dodatkowych potrzeb finansowych może być sprzedana.
- Ponadto główny akcjonariusz, w razie dodatkowych potrzeb finansowych, poprzez swoją spółkę zależną, wyraził chęć dalszego wsparcia finansowego Spółki.

Na koniec br. kapitał obrotowy występujący w sprawozdaniach spółki jest ujemny. Jednakże należy zauważyć, że zobowiązania bieżące, których wartość jest większa niż aktywów obrotowych i powodują powstanie ujemnego kapitału obrotowego, obejmują także kredyty krótkoterminowe, które są odnawiane od kilku lat, zgodnie z umową, a w rzeczywistości nie podlegają spłacie w najbliższych 12 miesiącach.

Spółka w najbliższej przyszłości, zgodnie z dotychczasową historią, ma zamiar kontynuować bieżące regulowanie zobowiązań wynikających z kredytów oraz faktoringu odwrotnego. Dodatkowo Spółka prowadzi negocjacje w sprawie pozyskania finansowania w formie faktoringu odwrotnego z innymi bankami.

Na przełomie 2019 i 2020 roku nastąpiło zmniejszenie rentowności sprzedaży brutto oraz sprzedaży netto. W roku 2019 rentowność sprzedaży brutto wyniosła 29% natomiast w roku 2020 spadła do wartości 18% a w 2021 roku utrzymano na podobnym poziomie 18%.

Natomiast rentowność sprzedaży netto w 2019 roku wynosiła 8% a w roku 2020 jej wartość spadła do poziomu 4%. W 2021 roku, rentowność pozostała na poziomie 4%.

W okresie pandemii Spółce udało się utrzymać wskaźniki z lat poprzednich.

Spadek rentowności na działalności operacyjnej w głównej mierze jest spowodowany zwiększeniem w 2020 i 2021 roku średniego kosztu zakupu surowców i materiałów. Podstawowym powodem zwiększenia kosztu zakupu jest zmiana struktury zakupów dokonanych w tym okresie. W latach 2020-21 roku znacznie zwiększył się udział towarów, przy ograniczonym do minimum zakupu surowców (mikrosfery mokrej). Zwiększenie zakupu towarów było koniecznością w sytuacji nagłej zmiany strategii sprzedaży przez polskie elektrownie. Wiązało się to ze zwiększeniem sprzedaży mieszanek popiołowo-żuźlowych, a zmniejszeniem sprzedaży mikrosfer. Wzrost zapotrzebowania na rynku na popiół spowodował brak konieczności odzyskiwania mikrosfer, a co za tym idzie brak ich dostępności dla Spółki. Z uwagi na niską cenę zakupu mikrosfery mokrej oraz osiąganą większą marżę, zmniejszenie możliwości jej pozyskiwania, negatywnie wpłynęło na strukturę pozyskiwanej mikrosfery przez Eko Export. Wzrósł udział w zakupach droższego (bo częściowo przetworzonego) towaru kosztem tańszej i wysokomarżowej mikrosfery mokrej (surowiec). W związku z powyższym, ten fakt spowodował zmniejszenie rentowności działalności operacyjnej oraz negatywnie wpłynął na płynność finansową.

Jednakże Zarząd podjął zdecydowane działania w celu zmniejszenia kosztów zakupu towarów oraz aktywnie poszukuje dodatkowych możliwości pozyskiwania bardziej rentownej mikrosfery mokrej. Poprawa rentowności działalności dodatkowo poprawi płynność finansową.

Spółka bierze pod uwagę skumulowane wystąpienie negatywnych czynników, które uniemożliwiają efektywną działalność Spółki. W szczególności chodzi tu o następujące okoliczności:

- Agresja militarna Rosji na Ukrainę. Najważniejszym negatywnym czynnikiem wpływającym na poważne ograniczenia funkcjonowania, w tym realizację dostaw towarów przez ten podmiot, jest wojna w Ukrainie. Występujące niedobry środków transportu, unieruchomienie znacznej ilości taboru z powodu wielodniowych kolejek na granicach, a także braki kierowców z Ukrainy, którzy masowo wyjeżdżają by bronić Ojczyzny, w dużym stopniu ograniczyły możliwości transportu towarów ze spółki zależnej i przyczyniły się do istotnego pogorszenia jej kondycji finansowej. Należy też wskazać, że części załadunków w Kazachstanie była organizowana z przeładunkiem w Rosji. Ten sposób działania wynikał z konieczności, ale powodował wzrost kosztów transportu i wydłużenie czasu dostawy do Polski do nawet 25 dni. Wprowadzone sankcje na Rosję i Białoruś spowodowały wydłużony czas transportu towarów do Spółki. Spółka pracuje nad alternatywnymi kierunkami transportu, na wypadek możliwości zaostrożenia konfliktu na Ukrainie.
- Negatywne skutki pandemii. W latach 2020 - 2021 występowały wielokrotne, poważne zakłócenia w działalności spółki zależnej spowodowane pandemią Covid-19. Obostrzenia wprowadzane przez rząd Kazachstanu i absencje pracowników prowadziły w ostatnich dwóch latach do czasowych postojów zakładu w Kazachstanie. To z kolei powodowało narastające utrudnienia w realizacji dostaw surowców od miejscowych kontrahentów, a w konsekwencji powstawanie strat finansowych w spółce zależnej.
- Pogorszenie sytuacji społeczno-gospodarczej w Kazachstanie. Na początku br. rząd ogłosił stan wyjątkowy w Kazachstanie ze względu na masowe protesty ludności z powodu wzrostu cen i bardzo wysokiej inflacji. Przez okres około dwóch tygodni wstrzymane były prace w zakładach, jak też wysyłki towaru do Polski. Spowodowało to dalsze zakłócenia w działalności Spółki zależnej i miało negatywny wpływ na jej wyniki.
- Poważne problemy logistyczne na granicy białorusko-polskiej i „stan wyjątkowy” w pasie przygranicznym. Sytuacja ta utrzymuje się od wielu miesięcy i także powoduje duże utrudnienia na granicy oraz znaczne opóźnienia dostaw surowców z kierunków wschodnich, w tym z Kazachstanu. Firmy przewozowe rezygnują z kursów do Polski m. in. z powodu kolejek na granicy.

Wymienione wyżej wydarzenia wywarły dodatkową presję na płynność finansową Spółki. Zarząd prowadzi aktywne działania w pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w celu poprawy możliwości finansowych Spółki, które zostały opisane powyżej.

Dodatkowo należy zauważyć, że obecne zmiany na świecie w sensie geopolitycznym są niezwykle szansą dla Eko Export. Wprowadzone ograniczenia handlu mikrosferą z Chinami , Rosją i Ukrainą powodują, że źródła z Polski i Kazachstanu stają się strategicznie ważne. Eko Export jest więc w idealnej pozycji wykorzystania tej sytuacji w celu dynamicznego rozwoju. W 2022 roku Spółka obserwuje wzrost zamówień oraz cen sprzedaży produktów.

Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą w związku z ww. konfliktem zbrojnym oraz analizuje ewentualny jej wpływ i możliwość podjęcia działań mających na celu zminimalizowanie wszelkich zidentyfikowanych ryzyk w tym zakresie.

3.27 Nota 27 – Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach rynkowych. Spółka dokonuje transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo, z członkami Zarządu oraz podmiotami osobowo powiązanymi ze Spółką.

Podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej są:

- Akcjonariusze Spółki Dominującej. Z uwagi na fakt, iż występują Akcjonariusze posiadający ponad 10% głosów, a także ze względu na powiązania rodzinne występujące pomiędzy Akcjonariuszami uznano, że mogą oni wywierać znaczący wpływ na Spółkę. Zarząd Spółki Dominującej stanowią osoby będące równocześnie Akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy.
- Inne podmioty. Innymi podmiotami powiązanymi są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z dyrektorami), osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami. Za bliskich członków rodziny uznaje się osoby, które są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ, lub podlegać wpływowi tychże osób w swoich kontaktach z jednostką gospodarczą.
- Inne jednostki, w tym jednostki zależne.

W procesie konsolidacji transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane.

Grupa Kapitałowa nie posiada programów świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanych do pracowników Grupy Kapitałowej lub innego podmiotu powiązanego.

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo i osobowo z członkami zarządu, Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych

Spółka posiada umowy pożyczki z jednostką powiązaną kapitałowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Umowy zostały zawarte w 2014 i 2016 roku na łączną kwotę 1 084 tys. zł i są oprocentowane 5% w skali roku. W listopadzie 2021 r. podpisano aneks do umów wydłużający termin spłaty pożyczek do dnia 31.12.2024 r., co spowodowało przeksięgowaniem części pożyczek z krótkoterminowych na długoterminowe. W okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 naliczono 54 tys. zł odsetek od pożyczek. W analogicznym okresie poprzedniego roku naliczono 110 tys. zł odsetek.

Udzielone pożyczki	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<i>Jednostki powiązane kapitałowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		

1) kwota pożyczki	1 084	1 084
2) Odsetki (narastająco)	526	472
RAZEM	1 610	1 556

Spółka dominująca posiada umowy pożyczki z jednostkami powiązanymi osobowo z członkami Zarządu. Umowy zostały zawarte w 2014, 2017 i 2019 roku na łączną kwotę 868 tys. zł i są oprocentowane 5% w skali roku. W listopadzie 2021 r. podpisano aneks do umów wydłużający termin spłaty pożyczek do dnia 31.12.2024 r., co spowodowało przeksięgowaniem części pożyczek z krótkoterminowych na długoterminowe. W okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 naliczono 40 tys. zł odsetek od pożyczek. W analogicznym okresie poprzedniego roku naliczono 73 tys. zł odsetek.

Udzielone pożyczki	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<i>Jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		
1) kwota pożyczki	788	818
2) Odsetki (narastająco)	351	311
RAZEM	1 139	1 129

Należności:	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<i>Jednostki powiązane kapitałowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		
1) z tyt. udzielonych zaliczek na zakup towaru	689	689
2) z tyt. Umowy użytkowania	371	367
<i>Odpis aktualizujący MSF 9</i>	<i>(96)</i>	<i>(98)</i>
RAZEM	964	958

Zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki opisano powyżej.

Spółka posiada również z jednostkami powiązanymi osobowo podpisaną umowę o świadczenie usług doradczych, umowę udzielenia poręczenia, umowę najmu nieruchomości (czynsz i media), umowę wsparcia. W tabeli podano łączną wartość zobowiązań i kosztów z tych umów.

Koszty i Zobowiązania:	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<i>Jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		

	Koszty	Zobowiązania	Koszty	Zobowiązania
1) z tyt. dostaw	0	0	1 355	0
2) z tyt. usług, w tym:	899	728	1 196	439
a) umowę o świadczenie usług doradczych	36	17	120	7
b) umowę udzielenia poręczenia	262	485	210	223
c) umowę najmu nieruchomości	357	208	440	182
d) Umowa wsparcia	173	15	341	26
e) pozostałe	71	3	85	1
3) z tyt. umów zleceń	252	216	342	252
RAZEM	1 151	944	2 893	691

W roku 2020 z kwoty 576 tys. zł wypłacono kwotę 324 tys. zł, co zostało włączone do kosztów podatkowych, a pozostała niewypłacona kwota to 252 tys. zł., od której naliczono podatek odroczony. Spółka podpisała porozumienie do umowy zlecenia, wydłużające termin zapłaty do końca 2021 r.

W roku 2021 z kwoty 252 tys. zł wypłacono kwotę 36 tys. zł, co zostało włączone do kosztów podatkowych, a pozostała niewypłacona kwota to 216 tys. zł., od której naliczono podatek odroczony.

Transakcje z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Pan Jacek Dziędzic otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z tytułu umowy o pracę.

Od sierpnia 2021 roku Prokurent otrzymuje wynagrodzenie z tyt. pełnienia swojej funkcji.

Pan Zbigniew Bokun – Prokurent w 2019 roku podpisał ze spółką umowę na zlecenie kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT S.A. w latach 2019-2020.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tyt. pełnienia różnych funkcji w Radzie Nadzorczej.

Wynagrodzenia - naliczenie	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
1) Członkowie Zarządu	528	528
2) Prokurent	75	0
3) Rada Nadzorcza	244	244
RAZEM	886	773

3.28 Nota 28 - Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku EKO EXPORT SA posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych oraz udziały i akcje w pozostałych jednostkach nie notowanych na regulowanych rynkach.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem EKO EXPORT SA nie dokonało nabyć akcji ani udziałów w spółkach nienotowanych na regulowanych rynkach.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.
OMS OMEGA MNIERALS SA	17 612	17 612
Odpis aktualizacyjny na OMEGA MNIERALS SA	-17 612	-17 612
KOPALNIE ZŁOTA S.A.	2 210,0	2 210,0
Odpis aktualizacyjny na Kopalnie Złota S.A.	-2 210,0	-2 210,0
RAZEM	0	0

W poprzednich okresach sprawozdawczych Zarząd Eko Export S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS). Decyzja została podjęta po sporządzonej analizie korzyści osiągniętych przez Eko Export z dotychczasowej współpracy i powiązania kapitałowego z firmą OMS oraz na podstawie szacunków dotyczących potencjalnych korzyści, wynikających z dalszej współpracy z OMS, możliwych do osiągnięcia przez Eko Export w latach następnych.

W ocenie Zarządu w 2021 roku nie pojawiły się przesłanki lub zmiany w zakresie możliwych do odzyskania wyżej opisanych kwot.

Zarząd Eko Export S.A. informuje, że na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Złota, podtrzymuje decyzję o utrzymaniu odpisów na aktualnym poziomie.

Dokładny opis w/w zdarzeń został opisany w pkt. 4.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Procentowy udziały w pozostałych jednostkach	12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.
OMS OMEGA MNIERALS SA	13%	13%
KOPALNIA ZŁOTA	0,306%	0,306%

3.29 Nota 29 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie naliczone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie: Zarząd, Prokurent, Rada Nadzorcza	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	528	528
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	244	244
Prokurent		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	75	0

Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie: kadry kierowniczej	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	113
RAZEM	0	113

Udział wyższej kadry kierowniczej (w tym członków zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

W Grupie nie obowiązują programy akcji pracowniczych dla wyższej kadry kierowniczej.

3.30 Nota 30 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, udzielonych osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Spółka Dominująca posiadała wierzytelności względem osób wchodzących w skład Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki z tytułu udzielonych zaliczek – szczegółowo opisane w nocie 27.

3.31 Nota 31 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

W tabeli poniżej przedstawiono dane dotyczące przeciętnego zatrudnienia pracowników Grupy w okresach sprawozdawczych:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
--	------------------------	------------------------

Zarząd	2	2
Administracja	20	19
Kontrola jakości/ laboratorium	5	5
Dział produkcji	24	24
RAZEM	51	50

3.32 Nota 32 - Umowy z firmą audytorską

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Eko Export S.A. firmą audytorską wybraną do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Eko Export S.A. za rok 2020 oraz do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eko Export S.A. za I półrocze 2020 jest firma audytorska PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. Umowa została podpisana w dniu 30.06.2020 r. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym 18/2020 w dniu 30.06.2020 r.

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 zostało wypłacone w wysokości 29 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 zostało wypłacone w wysokości 29 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 zostało ustalone w wysokości 56 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021 zostało ustalone w wysokości 56 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Emitent w 2021 roku podpisał umowę z firmą audytorską na wydanie opinii ze Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019-2020. Wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 8 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Firma audytorska dokona również badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego co do zgodności z wymogami Rozporządzenia „ESEF”. Wynagrodzenie w kwocie 5 tys. zł powiększone o podatek VAT.

4. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
02.05.2022	Jacek Dziedzic	Prezes Zarządu	
02.05.2022	Agnieszka Szatanik	Główna Księgowa	